

Risikoen for fremtidig tap er dermed rangert som høy, og ugunstig fremtidig markedsutvikling vil svært sannsynlig påvirke Fondets evne til å betale deg. Risikoindikatoren fastsettes på bakgrunn av at du beholder produktet i 12 år, med mulig forlengelse på inntil 3 år.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Fondets basisvaluta er EUR. Hvis din valuta, er ulik Fondets valuta vil den endelig avkastning du får avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i risikoindikatoren vist over.

Avkastningsscenarier

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på tilsvarende produkters tidligere resultater og under bestemte forutsetninger. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, **men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør.** Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises under, er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning for produktet. Scenarioene i tabellen er fremstillinger basert på historisk avkastning i relevante og sammenlignbare fond og under bestemte forutsetninger. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden. Det stressede scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Tabellen viser fire ulike scenarioer gitt at du holder Fondet ut dets levetid på 12 år, tatt i betraktning at du investerer EUR 10 000. Det er ingen innløsningsadgang i Fondet. Det investerte beløpet gjøres i form av en innskuddsforpliktelse til Fondet og vil bli innbetalt gjennom Fondets levetid, men i scenarioene under er det lagt til grunn at hele innskuddsforpliktelsen investeres på dag en og at hele tilbakebetalingen skjer ved utløpet av Fondets levetid. Scenarioene viser hvordan investeringen kan utvikle seg og kan sammenlignes med scenarioer for andre investeringsprodukter.

Anbefalt investeringsperiode:		12 år (Fondets levetid)	
Investering (innskuddsforpliktelse til Fondet)		10 000 euro	
Scenarioer			
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6 490 -3,5 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår en avkastning betydelig dårligere enn tredje kvartil fra et sett av relevante buyout-fond.
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	8 570 -1,3 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår en dårligere enn tredje kvartils avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	18 270 5,2 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår rundt median avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	26 310 8,4 %	Dette scenario er basert på at underliggende fond oppnår rundt første kvartil avkastning fra et sett av relevante buyout-fond.

Det er bransjepraksis og i tråd med finansiell teori å vise prosentvis årlig avkastning beregnet som internrente (IRR), det vil si at avkastningen beregnes av beløpet som er innbetalt til Fondet til enhver tid og ikke av hele innskuddsforpliktelsen på EUR 10 000 i hele fondets levetid. Bakgrunnen er at du selv disponerer over innskuddsforpliktelsen når den ikke er innbetalt til Fondet. IRR for scenarioene stress, ufordelaktig, moderat og fordelaktig er henholdsvis -8,4%, -3,0 %, 11,1 % og 18,0 %.

Hva om DNB Asset Management AS ikke er i stand til å betale meg tilbake?

Investoren vil være aksjonær i Fondet og påtar seg en innskuddsforpliktelse til Fondet. Hvis Fondet ikke er i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser, kan du tape hele beløpet du har investert.

Fondets eiendeler oppbevares adskilt fra øvrige fonds eiendeler og Forvalters egne eiendeler. Fondet er ikke ansvarlig for øvrige fonds eiendeler eller for Forvalters forpliktelser, inkludert forpliktelser som oppstår fra juridiske transaksjoner som Forvalter inngår på Fondets investorers kollektive regning. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling, vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning ved investering i dette produktet.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling og du kan tape deler av eller hele din investering. Investorens ansvar er begrenset til investorens innskuddsforpliktelse til Fondet forutsatt at investoren ikke misligholder kapitalinnkallinger av innskuddsforpliktelsen. Da vil det påløpe forsinkelsesrenter som kommer i tillegg til innskuddsforpliktelsen, samt andre strenge misligholdsbestemmelser.

Kostnader over tid

Tabellene under viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på en investering i produktet i 12 år, tilsvarende Fondets levetid, og avkastning i moderat scenario.

I eksempelet under har vi forutsatt at:

- EUR 10.000 i investering (innskuddsforpliktelse i Fondet)
- Det forutsettes at Fondets størrelse er på EUR 40 millioner og Mottakerfondet på EUR 160 millioner.

Investering på EUR 10 000	12 år (Fondets levetid)
Samlede kostnader	EUR 6 922
Årlig kostnadseffekt (*)	2,9%

* Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Den viser for eksempel at hvis du holder investeringen ut Fondets levetid på 12 år, vil den gjennomsnittlige avkastningen per år bli 8,0 prosent før kostnader og 5,2 prosent etter kostnader (oppgitt for moderat scenario).

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning/salg		Årlig kostnadseffekt i 12 år (anbefalt investeringsperiode. Fondets levetid)
Tegningskostnader	Det påløper ingen tegnings-kostnader ved investering i dette fondet	EUR 0
Innløsning/ salgskostnader	Disse kostnadene påløper kun ved salg av produktet i annenhåndsmarkedet dersom kostnader påført Fondet overstiger NOK 50 000, noe som anses lite sannsynlig og dermed forutsatt å utgjøre EUR 0. Det er ingen innløsningsmulighet for produktet.	EUR 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		Årlig kostnadseffekt i 12 år (anbefalt investeringsperiode. Fondets levetid)
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	Dette er et estimat basert på forventede kostnader i Fondet og underliggende fond over fondets levetid.	EUR 275 eller 1,4%
Transaksjonskostnader	Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer i Fondet over fondets levetid. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 18 eller 0,1 %
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		Årlig kostnadseffekt i 12 år (anbefalt investeringsperiode. Fondets levetid)
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse belastes på fortjeneste over investert kapital i mottakerfondet og i de underliggende fondene dersom disse har oppnådd et gitt terskelnivå. Dette terskelnivået kan variere, men er normalt nådd når investor har mottatt sin investerte kapital med tillegg av 8 % årlig avkastning. Det belastes ikke en separat resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse i Fondet. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor godt investeringen gjør det. Tallet som vises over er et estimat basert på resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse som kan bli belastet i et moderat scenario i gjennomsnitt per år over fondets levetid på 12 år.	EUR 284 eller 1,4%

Hva er anbefalt investeringshorisont og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 12 år

Den anbefalte investeringsperioden ble valgt som følge av produktet er et illikvid tilføringsfond til et illikvid lukket fond med en forventet levetid på 12 år, med investeringer i underliggende fond med samme karakteristikk. Det bør bemerkes at produktet kan forlenges med opptil 3 år. Investorer har ikke innløsningsrett. Salg av aksjer i annenhåndsmarkedet krever forhåndsgodkjenning av forvalter. Det vil ikke nødvendigvis være et annenhåndsmarked for produktet, og hvis et marked eksisterer kan prisene oppnådd være ugunstige.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <https://www.dnb.no/hjelp-og-veiledning/klage-reklamasjon>, eller skrive til: private-equity@dnb.no. Eventuelt kan du sende klage til DNB Asset Management AS, Postboks 1600 sentrum, 0021 OSLO

Annen relevant informasjon

Mer detaljert informasjon om dette fondet, som investorpresentasjon, vedtektene samt den siste årsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt, fra administrator, distributør og produsent av produktet

Informasjon om avkastning fra tidligere fondsårganger er vist i investorpresentasjonen.